

SOLAZ S.A.

(anc.: SOLAZ, S.A.)

Société anonyme

Siège social : L-1660 Luxembourg, 70, Grand-Rue

(anc.: E-28001 Madrid (Espagne), 48, Calle Goya)

NUMERO 106.755

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE – TRANSFERT DU
SIEGE SOCIAL – REFONTE DES STATUTS DU 21 DECEMBRE 2016**

L'an deux mille seize, le vingt-et-un décembre.

Pardevant Maître Jean **SECKLER**, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné;

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société « **SOLAZ, S.A.** », ayant son siège social à E-28001 Madrid (Espagne), 48, Calle Goya, constituée en date du 27 juillet 1987 et inscrite au registre de Commerce de Madrid, tome 7747, feuillet 46, section 8, page M 125 239.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Henri **DA CRUZ**, employé, demeurant professionnellement à Junglinster.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Gerhard **NELLINGER**, conseiller, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

ORDRE DU JOUR:

- 1. Ratification des décisions prises à Madrid (Espagne);**
- 2. Approbation du transfert du principal établissement et du siège social de la société vers le Grand-Duché de Luxembourg;**
- 3. Changement de la dénomination sociale en « SOLAZ S.A. » ;**
- 4. Changement de l'objet social;**
- 5. Approbation du bilan d'ouverture de la société devenue luxembourgeoise;**
- 6. Adoption des nouveaux statuts conformes à la loi luxembourgeoise;**
- 7. Ratification de la nomination des nouveaux administrateurs et du commissaire aux comptes de la Société, fixation de la durée de leur mandat;**

8. Adoption du rapport du réviseur d'entreprises.

9. Divers

B) Que les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence; ladite liste de présence, signée "ne varietur" par les actionnaires présents, les mandataires de ceux représentés et par les membres du bureau, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

C) Que l'intégralité du capital social étant représentée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

D) Que la présente assemblée réunissant l'intégralité du capital social est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les objets portés à l'ordre du jour.

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale extraordinaire *ratifie* les résolutions prises à Madrid (Espagne) par l'Assemblée Générale Extraordinaire des associés, résolutions par lesquelles il a été:

1.- **DECIDÉ** de transférer le siège social et le principal établissement de la Société de E-28001 Madrid (Espagne), 48, Calle Goya vers le ***Grand-Duché de Luxembourg*** à L-1660 Luxembourg, 70, Grand-Rue, ce transfert ayant pour conséquence le changement de la nationalité de la Société, l'adoption de la nationalité luxembourgeoise par la Société ainsi que la soumission de la Société aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

2.- **DECIDÉ** que le transfert du siège social et du principal établissement de la Société d'*Espagne* vers le ***Grand-Duché de Luxembourg*** deviendrait effectif le jour de la signature des nouveaux statuts de la Société pardevant le notaire Jean **SECKLER**, de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg); que pendant toute la procédure de transfert, la Société continuerait à exister; qu'elle ne perdrait à aucun moment sa personnalité juridique.

3.- **DECIDÉ** que la Société existerait au Luxembourg sous forme de société anonyme, ceci conformément aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

4.- **DECIDÉ** que les statuts de la Société tels qu'ils étaient en vigueur antérieurement au prédit changement ne seraient plus applicables à partir du jour de la signature des nouveaux statuts de la Société.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confirme le transfert du siège de la Société à L-1660 Luxembourg, 70, Grand-Rue, et le changement de la nationalité de la Société en société de nationalité luxembourgeoise, selon la loi luxembourgeoise.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée décide de changer la dénomination sociale de la Société en « **SOLAZ S.A.** ».

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée décide de changer l'objet social comme suit:

"La Société a pour objet l'exploitation et utilisation agricole, cynégétique et forestier de propriétés rurales, culture de vignes et oliveraies, production, exploitation, distribution et commercialisation de vins et d'huiles d'olive, et commercialisation de produits agraires de tous types.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée approuve le bilan, situation patrimoniale d'ouverture de la Société devenue luxembourgeoise, indiquant toutes les valeurs patrimoniales ainsi que toutes les rubriques du bilan de la société d'Espagne établi le 31 mars 2016.

Elle précise que tous les actifs et tous les passifs de la Société auparavant de nationalité espagnole, tout compris et rien excepté, restent la propriété de la société luxembourgeoise, celle-ci continuant à détenir tous les actifs d'une part, à être obligée pour tout le passif et tous les engagements de la Société auparavant de nationalité espagnole d'autre part.

Ledit bilan d'ouverture, après signature « ne varietur » par les parties et le notaire instrumentaire, demeurera annexé aux présentes pour être enregistré en même temps.

RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES

Cette *situation patrimoniale d'ouverture de la Société* fait l'objet d'un rapport descriptif établi par le réviseur d'entreprises indépendant Monsieur Gerhard **NELLINGER**, qui conclut de la manière suivante:

« CONCLUSION »

Sur base de nos diligences, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des actifs nets de la société Solaz ne correspond pas au moins au capital de la société

Il en résulte que le capital de la société Solaz (transféré de l'Espagne et transformée en société anonyme luxembourgeoise) correspond au moins au capital de un million deux cent quarante-neuf mille neuf cent vingt-quatre Euros et quatre-vingt-quatre cents (1.249.924,84 euros), représenté par mille actions sans valeur nominale.

Luxembourg, le 12 mai 2016. »

Ledit ***rapport***, signé « ne varietur » par les comparants, et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte pour être formalisé avec lui.

SIXIEME RESOLUTION

Afin de mettre les statuts en conformité avec les résolutions précédentes et les lois luxembourgeoises, l'assemblée décide la refonte des statuts comme suit:

Article premier.- Il est constitué par les présentes entre le comparant et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme luxembourgeoise sous la dénomination de « **SOLAZ S.A.** ».

Article deux.- La société est constituée pour une durée illimitée.

Article trois.- Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social feraient obstacle à l'activité normale de la société à son siège ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré par simple décision du conseil d'administration dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg et même à l'étranger, et ce jusqu'à la disparition desdits événements.

Article quatre.- La Société a pour objet l'exploitation et utilisation agricole, cynégétique et forestier de propriétés rurales, culture de vignes et oliveraies, production, exploitation, distribution et commercialisation de vins et d'huiles d'olive, et commercialisation de produits agricoles de tous types.

Article cinq.- Le capital souscrit de la société est fixé à la somme d'***un million deux cent quarante-neuf mille neuf cent vingt-quatre Euros et quatre-vingt-quatre cents (1.249.924,84 EUR)***, représenté par mille actions sans valeur nominale.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La société peut, dans la mesure où, et aux conditions auxquelles la loi le permet, racheter ses propres actions.

Les actions de la société peuvent être créées, aux choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

En cas d'augmentation du capital social, les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.

Article six.- La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins et qui élit un président dans son sein. Les administrateurs sont nommés pour un terme n'excédant pas six années.

Tout administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif à tout moment

par décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou téléfax un autre administrateur comme son mandataire.

Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues.

Une résolution du Conseil d'administration peut être prise par écrit. Une telle résolution consistera en un ou plusieurs documents, contenant les résolutions, et elles seront signées, manuellement ou électroniquement par voie de signature électronique valable en droit luxembourgeois, par chaque administrateur (résolution circulaire). La date de ladite résolution est celle de la dernière signature.

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant son identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du conseil dont les délibérations sont retransmises de façon continue. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. La réunion tenue par de tels moyens de communication à distance est réputée se tenir au siège de la société.

Article sept.- Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et faire tous les actes de disposition et d'administration qui rentrent dans l'objet social, et tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par les présents statuts ou par la loi, est de sa compétence. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Le conseil d'administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la société, ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et/ou agents, associés ou non-associés.

La société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de la personne déléguée par le conseil.

Article huit.- Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par un membre du conseil ou la personne déléguée par le conseil.

Article neuf.- La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs

commissaires. Ils sont nommés pour un terme n'excédant pas six années.

Article dix.- L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

Article onze.- L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le troisième mardi du mois de juin à 11.00 heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant.

Article douze.- Pour pouvoir assister à l'assemblée générale, les propriétaires d'actions au porteur doivent en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire.

Article treize.- L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société. Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Article quatorze.- Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

DISPOSITIONS TRANSITOIRES

1) L'exercice au cours duquel le transfert de société a été opéré se terminera le 31 décembre 2016.

2) L'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes du prédit exercice se tiendra en 2017.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale nomme aux fonctions:

1) d'administrateurs:

- Monsieur Andrea **THIELENHAUS**, administrateur, né le 25 juin 1963 à Cologne (Allemagne), demeurant professionnellement à 70, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg;

- Monsieur Francisco Javier **BARRILERO-YARNOZ**, avocat, né le 18 octobre 1952 à Leon (Espagne), demeurant à E-28001 Madrid (Espagne), 48, Calle Goya;

- Monsieur Gerhard **NELLINGER**, conseiller, né le 22 avril 1949 à Trèves (Allemagne), demeurant professionnellement à 70, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg;

2) de commissaire aux comptes:

La société anonyme « **Autonome de Révision S.C.** », ayant son siège social

à L-1660 Luxembourg, 70, Grand-Rue, R.C.S. Luxembourg section E numéro 955.

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés prendront fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2019.

FRAIS

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à trois mille euros.

L'ordre du jour étant épuisé, le Président lève la séance.

CONSTATION

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des comparants, les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française, à la requête des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la *version française fera foi*.

DONT ACTE

Fait et passé à Junglinster, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire par noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont tous signé avec Nous notaire le présent acte.

SUIT LA VERSION ANGLAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-first of December.

Before Us the undersigned notary Jean **SECKLER**, residing at Junglinster, (Grand-Duchy of Luxembourg);

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of “**SOLAZ, S.A.**”, with registered office in E-28001 Madrid (Spain), 48, Calle Goya, incorporated on July 27, 1987, filed at the Companies Registration of Madrid under the number tome 7747, feuillet 46, section 8 page M 125239.

The meeting is chaired by Mr. Henri **DA CRUZ**, employee, residing professionally residing in Junglinster.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mr. Gerhard **NELLINGER**, consultant, residing professionally residing in Luxembourg.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state:

A) That the agenda of the meeting is the following:

AGENDA:

- 1. Ratification of the decisions taken in Madrid (Spain);**
- 2. Approval of the transfer of the principal business establishment and**

of the registered office of the Company to the Grand Duchy of Luxembourg;

3. Change of the Company's name to "SOLAZ S.A.";

4. Change of the purpose of the company;

5. Approval of the opening balance sheet of the company having become Luxembourgish;

6. Adoption of the new articles of association in conformity to the Luxembourg's company law;

7. Ratification of the appointment of the new directors and of the new statutory auditor, determination of the duration of their appointment;

8. Adoption of a report prepared by the auditor.

B) That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed "ne varietur" by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

C) That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

D) That the present meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

Then the general meeting, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The meeting *ratifies* the resolutions taken in Madrid (Spain) by the extraordinary general meeting of the shareholders, resolutions by which it has been:

1.- **DECIDED** to transfer the registered office and the principal place of business of the company from E-28001 Madrid (Spain), 48, Calle Goya to the *Grand Duchy of Luxembourg* at L-1660 Luxembourg, 70, Grand-Rue; a consequence of this transfer being the change of the nationality of the company as well as the submission of the company to the provisions of the Luxembourg company law of 10th August 1915;

2.- **DECIDED** that the transfer of the registered office and the principal place of business of the Company from Madrid to Luxembourg shall become effective on the day the new statutes of the Company are signed before the notary Jean **SECKLER**, residing in Junglinster, (Grand-Duchy of Luxembourg); that during the whole transfer proceedings, the Company shall continue to exist; that

it shall not lose its legal personality at any moment;

3.- **DECIDED** that the Company shall exist in Luxembourg as a “Société Anonyme” subject to the law of 10th August 1915 on companies;

4.- **DECIDED** that the by-laws which were in force before the above mentioned change shall not be in force any more after the new statutes are signed;

SECOND RESOLUTION

The general meeting confirms the transfer of the registered office and principal place of business of the Company from E-28001 Madrid (Spain), 48, Calle Goya, and the change of the nationality of the company into a company of Luxembourg nationality, in accordance with the Luxembourg law

THIRD RESOLUTION

The general meeting decides to change the Company’s name into “**SOLAZ S.A.**”.

FOURTH RESOLUTION

The general meeting decides to change the company’s purpose as follows:

“The purpose of the Company is the exploitation and use of agricultural, hunting and forestry of rural properties, cultivation of vineyards and olive groves, production, operations, distribution and trade of wines and olive oils, and in agricultural products of all types.”

FIFTH RESOLUTION

The general meeting approves the balance sheet indicating the opening balance sheet of the Company which has adopted the Luxembourg nationality, and indicating the assets as well as all the items of the balance sheet of the Company prepared as per March 31, 2016.

It specifies that all the asset and liability items of the former Madrid company without any exception whatsoever will remain the property of the Luxembourg company, the latter remaining the owner of all the assets on the one hand, being liable for all the debts and all the commitments contracted by the Company incorporated in Madrid on the other hand.

After having been signed "ne varietur" by the parties and the officiating notary, the said opening balance sheet will remain enclosed to these minutes to be filed with the registration authorities.

REPORT OF THE AUDITOR

The *opening balance sheet of the company* is described in a report prepared by the independent auditor Mr. Gerhard NELLINGER, prenamed, the said report containing the following conclusions :

“CONCLUSION

Sur base de nos diligences, aucun fait n’a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des actifs nets de la société Solaz ne

correspond pas au moins au capital de la société

Il en résulte que le capital de la société Solaz (transféré de l'Espagne et transformée en société anonyme luxembourgeoise) correspond au moins au capital de un million deux cent quarante-neuf mille neuf cent vingt-quatre Euros et quatre-vingt-quatre cents (1.249.924,84 euros), représenté par mille actions sans valeur nominale.

Luxembourg, le 12 mai 2016.“

The said report, signed "ne varietur" by the appearing parties and the notary, will stay enclosed to the present minutes and will remain enclosed to these minutes to be filed with the registration authorities.

SIXTH RESOLUTION

In order to adapt the articles of association to the resolutions indicated above and to the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, the meeting decides the remodel of the articles of association as follows:

Article one.- Between the present this day and all persons who will become owners of the shares mentioned hereafter, a Luxembourg public limited liability company (*Société Anonyme*) is hereby formed under the title of “**SOLAZ S.A.**”.

Article two.- The Company is established for an unlimited period.

Article three.- The registered office of the Company is in Luxembourg. It may be transferred by decision of the Board of Directors to any other locality of the Grand-Duchy of Luxembourg and even abroad, should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the registered office of the Company, and until such time as the situation becomes normalised.

Article four.- The purpose of the Company is the exploitation and use of agricultural, hunting and forestry of rural properties, cultivation of vineyards and olive groves, production, operations, distribution and trade of wines and olive oils, and in agricultural products of all types.

Article five.- The subscribed capital of the Company is fixed at ***one million two hundred forty-nine thousand nine hundred twenty-four Euros and eighty-four Cents (EUR 1,249,924.84)***, represented by one thousand (1,000) shares without a nominal value.

The shares are in nominative or bearer form, at the option of the shareholder.

The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a decision of the General Meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the articles of association.

The Company may to the extent and under the restrictions foreseen by

law redeem its own shares.

The Company's shares may be created, at the owner's option in certificates representing single shares or two or more shares.

Should the corporate share capital be increased, the rights attached to the new shares will be the same as those enjoyed by the old shares.

Article six.- The Company is administered by a Board of Directors comprising at least three members, which elect a president among themselves. The mandate of the Directors may not exceed six years.

Any Director may be removed at any time with or without cause by the general meeting of shareholders.

Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another Director as his proxy.

A Director may represent more than one of his colleagues

A resolution of the Board of Directors may be passed in writing. Such resolution shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed, manually or electronically by means of an electronic signature which is valid under Luxembourg law, by each and every Director (circular resolution). The date of such resolution shall be the date of the last signature.

Any Director may participate in any meeting of the Board of Directors by way of videoconference or by any other similar means of communication allowing their identification. These means of communication must comply with technical characteristics guaranteeing the effective participation to the meeting, which deliberation must be broadcasted uninterruptedly. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The meeting held by such means of communication is reputed held at the registered office of the Company.

Article seven.- The Board of Directors possesses the widest powers to manage the business of the Company and to take all action of disposal and administration which are in line with the object of the Company, and anything which is not a matter for the General Meeting in accordance with the present Articles or governed by law, comes within its competence. In particular it can arbitrate, compromise, grant waivers and grant replevins with or without payment.

The Board of Directors is authorized to proceed to the payment of a provision of dividend within the bounds laid down by the law.

The Board of Directors may delegate all or part of its powers concerning the daily management of the Company's business, either to one or more Directors, or, as holders of a general or special proxy, to third persons who do

not have to be shareholders of the Company.

All acts binding the Company must be signed by two Directors or by an officer duly authorized by the Board of Directors.

Article eight.- Legal action, as claimant as well as defendant, will be taken in the name of the Company by one member of the Board of Directors, or by the person delegated to this office.

Article nine.- The Company's operations are supervised by one or more auditors. Their mandate may not exceed six years.

Article ten.- The Company's business year begins on January 1 and closes on December 31.

Article eleven.- The annual general meeting is held on the third Tuesday of June at 11.00 a.m. at the Company's registered office, or at an other place to be specified in the convening notices. If such day is a legal holiday the General Meeting will be held on the next following business day.

Article twelve.- To be admitted to the General Meeting, the owner of bearer shares must deposit them five full days before the date fixed for the meeting, any shareholder will be entitled to vote in person or through a proxy, who need not to be a shareholder himself.

Article thirteen.- The General Meeting has the widest powers to take or ratify any action concerning the Company. It decides how the net profit is allocated and distributed.

The General Meeting may decide that profits and distributable reserves are assigned to the redemption of the stock, without reduction of the registered capital.

Article fourteen.- For any points not covered by the present articles, the parties refer to the provisions of the Act of August 10, 1915 and of the modifying Acts.

TRANSITORY PROVISIONS

a) The financial year during which the transfer has been operated will end on the 31st of December 2016.

b) The annual ordinary general meeting which will decide on the accounts of the said year will be held in 2017.

SEVENTH RESOLUTION

The general meeting appoints as new:

1) Directors:

- Mr. Andrea **THIELENHAUS**, director, born on 25 June 1963 in Cologne (Germany), residing professionally at 70, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg;

- Mr. Francisco Javier **BARRILERO-YARNOZ**, lawyer, born on the

18th of october in Leon (Spain), residing in E-28001 Madrid (Espagne), 48, Calle Goya;

- Mr. Gerhard **NELLINGER**, consultant, born on 22 April 1949 in Trier (Germany), residing professionally at 70, Grand-Rue, L-1660 Luxembourg

2) as Statutory Auditor:

The company “**Autonome de Révision S.C.**”, having its registered office at L-1660 Luxembourg, 70 Grand-Rue, rue, R.C.S. Luxembourg section E number 955.

The mandates of the Directors and the auditor so nominated will expire at the general annual meeting which will be held in 2019.

C O S T S

The amount of the expenses, remunerations and charges, in any form whatsoever, to be borne by the present deed are estimated at three thousand Euros.

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed.

S T A T E M E N T

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing parties the present deed is worded in English, followed by a French version; at the request of the same appearing parties, in case of discrepancies between the English and the French texts, the ***French version will prevail.***

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Junglinster.

On the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing persons, all of whom are known to the notary, by their surnames, first names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

(s): Henri DA CRUZ, Gerhard NELLINGER, Jean SECKLER

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 27 décembre 2016.

Relation GAC/2016/10370.

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le receveur, ff., (s.). Claire PIERRET
